

C.T.M. SPA

SEDE LEGALE: Viale Trieste 159/3 - Cagliari

CAPITALE SOCIALE: €. 24.529.000,00

C.C.I.A.A. CAGLIARI E C. F.: 00142750926

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31.12.2014

Ai Signori Soci/Azionisti della Società Ctm S.p.a.

Il sottoscritto Collegio Sindacale è stato nominato nell'assemblea dei soci del 9 luglio 2014 con le funzioni di vigilanza di cui all'art. 2403 comma 1 del Codice Civile.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti ad un Revisore Legale iscritto nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-*bis* e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dal Dr. Enrico Gaia incaricato dall'assemblea dei Soci in data 19 gennaio 2015.

Il Revisore legale ha rilasciato in data 5 giugno 2015 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.

Il Collegio Sindacale dalla data di nomina *ha* svolto l'attività di vigilanza prevista dalla Legge, vigilando sull'osservanza della legge e dello statuto sociale nel rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "Norme comportamentali del Collegio Sindacale", raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

▪ ***Attività di vigilanza***

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a 6 assemblee dei soci ed a 12 riunioni del consiglio di amministrazione sociale, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato

violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori e del direttore generale, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali e all'affare relativi a singole operazioni effettuate dalla società o/e dalle società controllate sulle quali non abbiamo osservazioni particolari da riferire, potendo ragionevolmente assicurare che le operazioni poste in essere sono conformi alla legge e alle disposizioni statutarie.

Abbiamo ricevuto informazioni dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Durante le attività di verifica e, in base alle informazioni acquisite, non sono emerse violazioni di legge, dello statuto o dei principi di corretta amministrazione o irregolarità o fatti censurabili.

Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.

Con riguardo alle operazioni con parti correlate il Collegio ha riscontrato che non si sono verificate operazioni atipiche e/o inusuali, e che le stesse risultano regolate da normali condizioni di mercato. La Nota Integrativa fornisce le informazioni necessarie sulle operazioni con parti correlate rilevate nel corso dell'esercizio 2014.

Con riguardo alla verifica della continuità aziendale il Collegio ha rilevato che l'andamento dell'esercizio 2014 ed i risultati dei primi mesi dell'anno in corso confermano, unitamente ai programmi aziendali ed alle previsioni di budget per l'anno 2015, un trend positivo dell'attività aziendale che ne garantisce la sua continuità.

Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.

Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiedere menzione nella presente relazione.

▪ ***Bilancio d'esercizio***

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 unitamente alla relazione sulla gestione, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c. , e redatto conformemente alle disposizioni previste dal Codice Civile, in merito al quale riferiamo quanto segue. Il collegio ha esaminato anche il bilancio in forma consolidata redatto dalla società che comprende il bilancio Ctm Spa capogruppo e delle controllate Parkar Srl e Technomobility Srl.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. La stessa riporta quanto obbligatoriamente previsto dalla legge, da una informativa alla luce dei principi di verità, correttezza e chiarezza ed è rispondente ai fatti e alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza partecipando alle riunioni degli organi sociali ovvero esercitando i doveri di vigilanza e di controllo.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di ampliamento, costi di ricerca sviluppo e pubblicità e di avviamento per cui non è stato necessario esprimere alcun consenso in merito da parte del Collegio.

Il bilancio è rispondente ai fatti e alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza partecipando alle riunioni degli organi sociali e più in generale esercitando i doveri di vigilanza e controllo.

▪ ***Conclusioni***

Per quanto precede e considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato dell'esercizio e pertanto esprime il proprio parere favorevole.

Cagliari 8 giugno 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

Dottor Marco Racugno

Dottor Mario Salaris

Dottor Antonello Melis